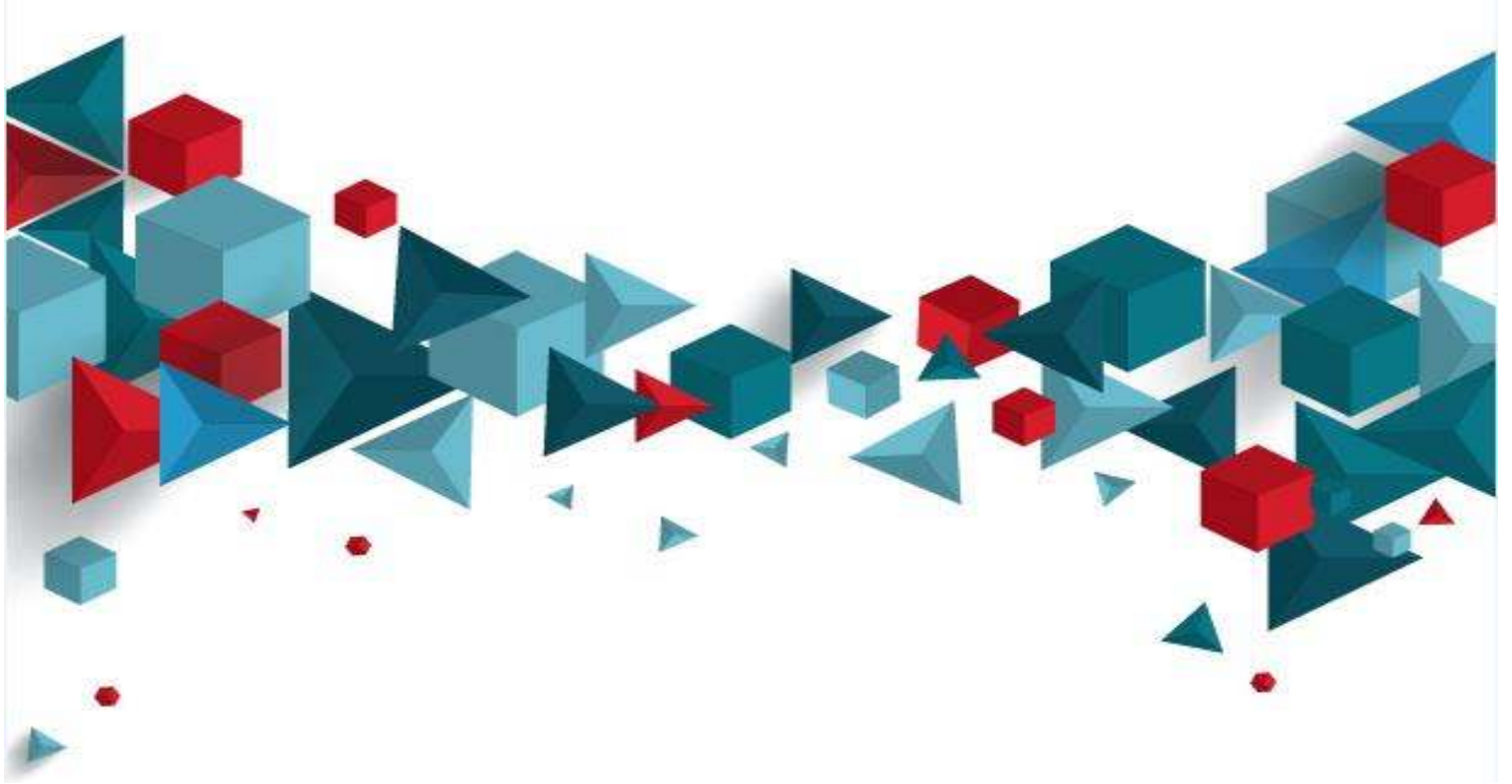


صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
التقرير السنوي
2016





(أ) معلومات صندوق الاستثمار :

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

يهدف الصندوق لتنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية و أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم يمض على إدراجها ثلاث سنوات في أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون. وكذلك الصندوق له الصلاحية بالاستثمار في أسهم الحقوق الأولية للشركات المدرجة في السوق الأسهم السعودية والاستثمار كذلك في الأسهم التي تم تسجيلها وقبول إدراجها في السوق الموازية وحقوق الأولية الخاصة بهذه الأسهم. يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الاسترشادي.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق

(ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
		أعلى	أقل	نهاية السنة المالية			
2015	1,014,191,514.00	10.0308	9.1011	9.13	111,126,463	لا ينطبق	1.76%
2016	659,616,709.00	9.1428	8.1029	8.91	74,005,240		1.80%

*بدء الصندوق في 24 يونيو 2015م



➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	-2.3382%
منذ التأسيس	-10.8690%

*بدء الصندوق في 24 يونيو 2015م

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	2015	2016
العائد الاجمالي	-8.7350%	-2.3382%



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (الريال السعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	12,374
رسوم الإدارة	13,512,338
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,000
رسوم التمويل	0
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	140,378
رسوم المؤشر الاسترشادي	31,921
مصاريف أمن الحفظ	0
المصاريف الأخرى	0
إجمالي نسبة المصروفات الى صافي قيمة أصول الصندوق	1.80%

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

يستثمر صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية في وحدات الصناديق التالية:

اسم الصندوق	رسوم الادارة
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (السنبله ريال)	0.5% من صافي أصول الصندوق
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع -ريال سعودي	16% من صافي الأرباح
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي*	0.5% في السنة من صافي أصول الصندوق

*صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي هو صندوق تابع لمدير الصندوق حيث يتم التنازل عن رسوم الادارة أو اعادته دفعها بالكامل لصالح الصندوق.



➤ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

لا يوجد

➤ ممارسات التصويت السنوية

لم يكن هناك أي ممارسات للتصويت خلال الفترة.

➤ تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس إدارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

القرارات التي تم اتخاذها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- الموافقة على تغيير حدود الاستثمار للصندوق.

➤ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة سياسة التطهير لكي يتم اعتمادها على الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس إدارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.



- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهرى في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على تعيين SICO Funds Services Co BSC(c) كأمين حفظ من الباطن لدول مجلس التعاون الخليجي باستثناء المملكة العربية السعودية والموافقة على رسوم أمين الحفظ من الباطن.
- الموافقة على سياسة التطهير ، كما تمت الموافقة على أن الدخل الغير مطابقة للشريعة الاسلامية سيتم ايداعه في حساب الجمعية الخيرية لرعاية الأيتام " إنسان ".
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

(ج) مدير الصندوق:

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابييتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد

➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 اداءً متذبذباً لسوق الاسهم السعودية بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوى في بداية 2016 أثراً بالغاً على أداء السوق السعودي. بالإضافة الى ما تم الاعلان عنه خلال الميزانية من رفع للدعم الحكومي على الشركات وتأثير ذلك على هوامش الربحية. في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في تحسن سوق الاسهم السعودية بشكل كبير بفضل تطلعات الرؤيا. إلا أن في نهاية الربع الثالث



صدرت أوامر ملكية بتعديل وإلغاء وإيقاف بعض العلاوات والبدلات والمزايا المالية لموظفي القطاع الحكومي. مما أثر بشكل سلبي ومباشر على مؤشر السوق السعودي وسجل المؤشر بالتالي مستويات متدنية جدا نتيجة لتبعات هذه الاوامر من انخفاض للقدرة الشرائية للأفراد. تدهور قطاع البنوك السعودية في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية للمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما ادى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ركه في الاسواق العالمية خوفا من قرارته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومثانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط.

بعد محدثات طويلة امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيرا على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لخصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفزت اسعار النفط بشكل كبير وتفاعل السوق السعودية إيجابيا بشكل كبير مع دخول سيولة مؤسساتية دعمت ادائه . أنهى المؤشر السعودي ادائه في عام 2016 بارتفاع يبلغ 4.32% بالمائة بعد سنة استثنائية وصعبة على جميع الأصعدة.

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

شهد سوق الاكتتابات في السوق السعودي والخليج شحا كبيرا في عام 2016 بسبب وضع السوق. طرحت فقط ثلاث شركات للاكتتاب العام في عام 2016 خلال طروحات أولية (لازوردي واليمامة للحديد ومستشفى السعودي الالمانى). اما في اسواق الخليج لم تطرح اي شركه للاكتتاب العام خلال 2016.

انخفض سعر وحدة صندوق السعودي الفرنسي الخليجي لطروحات الاولى بنسبة 2.34% مقابل انخفاض بنسبة 5.96% للمؤشر الاسترشادي لصندوق (ايديل ريتنق -مؤشر الطروحات الأولية الخليجي)

تفوق اداء الصندوق على المؤشر الاسترشادي بنسبة 3.62%. خلال عام 2016 ولمحدودية الفرص الاستثمارية من خلال الطروحات الاولى والمجال الاستثماري لصندوق (الشركات المدرجة حديثا ثلاث سنوات او اقل) تم الاحتفاظ بمستوى مرتفع من النقد على هيئة ودائع متوافقة مع احكام الشرعية او استثمارات في صناديق اسواق النقد.

➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي اتعاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 12,374 ريال سعودي في السنة، كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).



- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.
- الإفصاح على أن الاستثمارات في الشركات المساهمة يجب تنقيتها ، حيث سيقوم مدير الصندوق بتحديد الدخل الغير مطابق للشريعة الاسلامية وبناء عليه سيتم خصم المبلغ من الصندوق وإيداعه في حساب خاص وذلك لصرفه في الأعمال الخيرية.
- تم اجراء بعض التعديلات على سياسة تركيز الاستثمار للصندوق وذلك بسبب ظروف السوق لتصبح كالآتي:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
الطروحات الأولية و الأسهم المدرجة حديثاً (ثلاث سنوات أو أقل) في أسواق الأسهم دول مجلس التعاون الخليجي	25%	100%
وحدات صناديق أسواق النقد	0%	50%
سيولة نقدية أو أدوات أسواق النقد	0%	75%
أسهم حقوق الأولوية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية	0%	25%
وحدات صناديق محلية تستثمر في أسهم سعودية وخليجية*	0%	25%
أسهم شركات صغيرة ومتوسطة الحجم مدرجة في الأسواق الخليجية	0%	25%

- كما تم الإفصاح عن أنه يحق لمدير الصندوق الاحتفاظ بحوالي 25% كحد أقصى من أصول الصندوق في وحدات صناديق محلية تستثمر في أسهم سعودية وخليجية , قد تشمل هذه الصناديق صناديق السعودي الفرنسي كابي탈 و /أو صناديق تابعة لمدراء آخرون والمطروحة طرحا عاما في المملكة العربية السعودية والمتوافقة مع معايير الشرعية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية.
- كما تم الإفصاح عن أن الاستثمار في أسهم شركات صغيرة ومتوسطة الحجم مدرجة في الأسواق الخليجية يتم تحديدها من قبل مدير الصندوق باستخدام التصنيفات المتبعة وفقا لممارسات السوق.
- تم تعيين (SICO Funds Services Co BSC(c) كأمين حفظ من الباطن لدول مجلس التعاون الخليجي باستثناء المملكة العربية السعودية .
- تغيير رسوم أمين الحفظ لتصبح 0.15% سنوياً من القيمة السوقية اليومية للأوراق المالية ماعدا الأوراق المالية المدرجة في الكويت حيث سيتم احتسابها على اساس 0.20% سنوياً من القيمة السوقية اليومية للأوراق المالية المدرجة في الكويت.



➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

رسوم الإدارة المحتسبة على صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية	1.75% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق
--	---------------------------------------

يستمر صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية في وحدات الصناديق التالية

اسم الصندوق	نسبة الاستثمار من صافي أصول صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية كما في 29 ديسمبر 2016م.	رسوم الإدارة المحتسبة
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (السنبلة ريال)	4.81	0.5% من صافي أصول الصندوق
صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - ريال سعودي	4.71	16% من صافي الأرباح
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي*	4.71	0.50% من صافي أصول الصندوق

*صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي هو صندوق تابع لمدير الصندوق حيث يتم التنازل عن رسوم الإدارة أو إعادة دفعها بالكامل لصالح الصندوق.

➤ **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .**

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

➤ **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.



(د) أمين الحفظ:

➤ اسم وعنوان أمين الحفظ .

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس (011)2826725
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة إجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات

(هـ) المحاسب القانوني:

➤ اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس (011)8748600.

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .



بيان أمين الحفظ لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض	لم يرق مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>ايضاح</u>	<u>الموجودات</u>
١٩٥,٣١٥,٤٣٩	٢٠,٩٦٠,٨٧٠	٧	النقد وما في حكمه
٢٥٠,٢٨٠,٨٣٣	٣٧٧,٠٦٦,٥٥٦	٨	ودائع مرابحة
٥٧١,٩٨١,٢٩٣	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨	٩	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
١٢,٣٣٠	٣٩,٠٢٤		ذمم مدينة أخرى
<u>١,٠١٧,٥٨٩,٨٩٥</u>	<u>٦٦٤,٠٧٣,٣٦٨</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١,٨١٩,٤٨٧	٣,٤٣٨,٢٦٢	١٢	استردادات مستحقة
١,٥٢٥,٤٢٦	٩٨١,٦٤٧	١١	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٥٣,٤٦٨	٣٦,٧٥٠		مصروفات مستحقة
<u>٣,٣٩٨,٣٨١</u>	<u>٤,٤٥٦,٦٥٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١,٠١٤,١٩١,٥١٤</u>	<u>٦٥٩,٦١٦,٧٠٩</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١١١,١٢٦,٤٦٣	٧٤,٠٠٥,٢٤٠		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٩,١٣</u>	<u>٨,٩١</u>		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

للفترة من ٢٤ يونيو إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح	الإيرادات
(٩٨,٩٠٩,١٥٥)	(٤٠,٥٧١,٢٥٩)	١٠	خسارة المتاجرة، صافي
٣,٧٠١,٧١٥	٧,٧١٩,٥٩٩		إيرادات توزيع الأرباح
٧١٩,٧٧٦	٩,١٤٣,٢٤٤		دخل عمولة خاصة على ودائع مرابحة
١٢,٣٢٩	٢٨٦,٣١٦	١١	إيرادات أخرى
(٩٤,٤٧٥,٣٣٥)	(٢٣,٤٢٢,١٠٠)		
المصروفات			
(١٠,٣٧٠,٤١٦)	(١٣,٥١٢,٣٣٨)	٦ و ١١	أتعاب إدارة الصندوق
(٥٣,٤٦٨)	(٩٣,٥٤٥)		مصروفات أخرى
(١٠,٤٢٣,٨٨٤)	(١٣,٦٠٥,٨٨٣)		
(١٠٤,٨٩٩,٢١٩)	(٣٧,٠٢٧,٩٨٣)		صافي الخسارة للسنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

للفترة من ٢٤ يونيو
إلى ٣١ ديسمبر
٢٠١٥م

٢٠١٦م

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي خسارة السنة/الفترة	(٣٧,٠٢٧,٩٨٣)	(١٠٤,٨٩٩,٢١٩)
تسويات لمطابقة صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:		
خسائر/(أرباح) محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	١٥٤,٩٩٧,٦٣٢	(٦٧٩,٤٢٤)
(أرباح)/خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	(١١٤,٤٢٦,٣٧٣)	٩٩,٥٨٨,٥٧٩
	٣,٥٤٣,٢٧٦	(٥,٩٩٠,٠٦٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	(٢٣٤,٢٦٧,٢٩٠)	(٧٩٩,٨٤٥,٣٣٦)
متحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٤٩٩,٦٧٠,٤٠٦	١٢٨,٩٥٤,٧٨٨
ودائع مريحة	(١٢٦,٧٨٥,٧٢٣)	(٢٥٠,٢٨٠,٨٣٣)
ذمم مدينة أخرى	(٢٦,٦٩٤)	(١٢,٣٣٠)
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	(٥٤٣,٧٧٩)	١,٥٢٥,٤٢٦
مصروفات مستحقة	(١٦,٧١٨)	٥٣,٥٦٨
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١٤١,٥٧٣,٤٧٨	(٩٢٥,٥٩٤,٧٨١)

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار وحدات	٣,٧٤٥,٧٥٠	١,٤٧٨,٥٣٦,٣١٥
مدفوعات لاسترداد وحدات - صافي من الاستردادات المستحقة	(٣١٩,٦٧٣,٧٩٧)	(٣٥٧,٦٢٦,٠٩٥)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية	(٣١٥,٩٢٨,٠٤٧)	١,١٢٠,٩١٠,٢٢٠
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه	(١٧٤,٣٥٤,٥٦٩)	١٩٥,٣١٥,٤٣٩
النقد وما في حكمه في بداية السنة/الفترة)	١٩٥,٣١٥,٤٣٩	---
النقد وما في حكمه في نهاية السنة/الفترة)	٢٠,٩٦٠,٨٧٠	١٩٥,٣١٥,٤٣٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

صندوق استثماري مفتوح

(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

(بالريال السعودي)

للفترة من ٢٤ يونيو إلى

٣١ ديسمبر

٢٠١٥م

٢٠١٦م

--

١,٠١٤,١٩١,٥١٤

صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة/الفترة

(١٠٤,٨٩٩,٢١٩)

(٣٧,٠٢٧,٩٨٣)

صافي خسارة السنة/الفترة

التغيرات من معاملات الوحدات

١,٤٧٨,٥٣٦,٣١٥
(٣٥٩,٤٤٥,٥٨٢)
١,١١٩,٠٩٠,٧٣٣
١,٠١٤,١٩١,٥١٤

٣,٧٤٥,٧٥٠
(٣٢١,٢٩٢,٥٧٢)
(٣١٧,٥٤٦,٨٢٢)
٦٥٩,٦١٦,٧٠٩

متحصلات من إصدار وحدات

المدفوع لاسترداد وحدات*

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة/الفترة

* يشمل المبلغ الاستردادات المستحقة بمبلغ ٣,٤٣٨,٢٦٢ ريال سعودي (٢٠١٥م: ١,٨١٩,٤٨٧ ريال سعودي)

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة:

للفترة من ٢٤ يونيو إلى

٣١ ديسمبر

٢٠١٥م

(بالعدد)

٢٠١٦م

(بالعدد)

--

١١١,١٢٦,٤٦٣

الوحدات في بداية السنة/الفترة

١٤٧,٩٣٨,٢٤٥
(٣٦,٨١١,٧٨٢)
١١١,١٢٦,٤٦٣
١١١,١٢٦,٤٦٣

٤٣٠,٤٢٣
(٣٧,٥٥١,٦٤٦)
(٣٧,١٢١,٢٢٣)
٧٤,٠٠٥,٢٤٠

وحدات مصدرة

وحدات مستردة

صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق مفتوح بالريال السعودي تم تأسيسه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٢٤ يونيو ٢٠١٥ م. يهدف الصندوق لتحقيق نمو طويل الأجل وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات الخليجية والشركات المدرجة حديثاً خلال الثلاث سنوات الأولى من الإدراج. كما أن للصندوق القدرة على الاستثمار في الحقوق المصدرة في سوق الأسهم السعودية وصناديق الاستثمار في السوق المالية وودائع المراجعة. يعتبر هذا الصندوق صندوق تراكمي للدخل يتم من خلاله إعادة استثمار صافي الدخل ويتم إظهاره بصافي قيمة الموجودات. تتوفر وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦ م).

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م.

٣. اشتراك/استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الثلاثاء والخميس في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الأحد والأربعاء (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصصاً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق المتوفرة للاسترداد في يوم التعامل.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تم الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧ م.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

٥-١ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقياسها بالقيم السوقية. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية باستخدام محاسبة تاريخ التداول.

٥-٢ أرباح / (خسائر) من الاستثمارات

الأرباح أو الخسائر المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

الأرباح أو الخسائر الغير محققة

تمثل الأرباح أو الخسائر غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

٥-٣ توزيعات الأرباح

يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٥-٤ دخل عمولة خاصة

يتم الاعتراف بالاستثمارات في ودائع المراجعة في قائمة الدخل على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة العائد الفعلي.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥.٥ أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب يومياً وتدفع شهرياً بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالمصرفات الأخرى على أساس الاستحقاق.

٦.٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

٧.٥ النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك وحساب الاستثمار المحتفظ به لدى مدير الصندوق.

٨.٥ القروض والذمم المدينة

يتم الاعتراف بالقروض والذمم المدينة مبدئياً في تاريخ نشأتها. ويتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة مضافاً إليها أي تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. ويتم قياسها بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

٩.٥ اشتراك الوحدات واستردادها

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

١٠.٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

١١.٥ الزكاة/ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

١٢.٥ محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٦. أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

يدفع الصندوق أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ١,٧٥ ٪ (٢٠١٥ م: ١,٧٥ ٪) سنوياً من صافي قيمة الموجودات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتدفع على أساس شهري.

كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصرفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة. يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣ ٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك.

٧. النقد وما في حكمه

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٩,٣٢٣,٧٣٨	١٤,٢٠٢,٨٨٥	النقد لدى البنوك
١٨٥,٩٩١,٧٠١	٦,٧٥٧,٩٨٥	النقد لدى حساب الوساطة الاستثماري (أ)
<u>١٩٥,٣١٥,٤٣٩</u>	<u>٢٠,٩٦٠,٨٧٠</u>	

(أ) هذا النقد مودع في حساب جاري لدى البنك السعودي الفرنسي بإسم مدير الصندوق (شركة السعودي الفرنسي كابيتال). لا يحمل هذا الرصيد فوائد

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٨. ودائع المراجعة

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	استثمار في ودائع مربحة (٨-١)
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	يضاف: عمولة مستحقة في نهاية السنة/الفترة
٢٨٠,٨٣٣	٢,٠٦٦,٥٥٦	ودائع المراجعة كما في ٣١ ديسمبر
٢٥٠,٢٨٠,٨٣٣	٣٧٧,٠٦٦,٥٥٦	

٨-١ رصيد استثمار ودائع المراجعة القائم كما في تاريخ قائمة المركز المالي كما يلي:

٢٠١٦ م	المنشأة	النسبة	تاريخ الاستثمار	تاريخ الاستحقاق	مبلغ الاستثمار
	البنك السعودي البريطاني	٣,٤٥%	٣ نوفمبر ٢٠١٦ م	٣ فبراير ٢٠١٧ م	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
	البنك السعودي للاستثمار	٣,٩٠%	١٣ أكتوبر ٢٠١٦ م	١٥ يناير ٢٠١٧ م	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
	بنك الرياض	٣,٩٠%	٢٦ أكتوبر ٢٠١٦ م	٢٩ يناير ٢٠١٧ م	٧٠,٠٠٠,٠٠٠
	بنك الخليج الدولي	٣,٠٥%	١٣ نوفمبر ٢٠١٦ م	١٣ فبراير ٢٠١٧ م	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
	البنك العربي الوطني	٢,٢٠%	١٤ ديسمبر ٢٠١٦ م	١٤ مارس ٢٠١٧ م	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
	بنك الجزيرة	٣,٧٠%	٩ أكتوبر ٢٠١٦ م	٢٩ يناير ٢٠١٧ م	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
					٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠

٢٠١٥ م	المنشأة	النسبة	تاريخ الاستثمار	تاريخ الاستحقاق	مبلغ الاستثمار
	البنك السعودي الفرنسي	١,٣٠٠%	١٠ نوفمبر ٢٠١٥ م	١٢ فبراير ٢٠١٦ م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	بنك الخليج الدولي	١,٥٠٠%	٢ ديسمبر ٢٠١٥ م	١٣ فبراير ٢٠١٦ م	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
	بنك الإنماء	٢,٩٠٠%	١٤ ديسمبر ٢٠١٥ م	١٤ مارس ٢٠١٦ م	٧٠,٠٠٠,٠٠٠
					٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠

٩. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

٢٠١٦ م	إجمالي الاستثمارات	استثمارات في صناديق استثمارية (٩-١)	استثمارات في صناديق استثمارية (٩-٢)
		التكلفة	القيمة السوقية
		٩١,٦٣٦,٢٩٣	٩٣,٨٦٤,٤٦٢
		١٥٩,٥٣٢,٨٣١	١٧٢,١٤٢,٤٥٦
		٢٥١,١٦٩,١٢٤	٢٦٦,٠٠٦,٩١٨

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٩. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (يتبع)

٢٠١٥م

القيمة السوقية	التكلفة
٢٧٣,٤٨٤,٦٨٨	٢٧٢,٦٦٤,٨٦١
٢٩١,٨٨٨,٩٨٥	٣٩٢,٢٩٧,٣٩١
٦,٦٠٧,٦٢٠	٦,٦٠٧,٦٢٠
<u>٥٧١,٩٨١,٢٩٣</u>	<u>٦٧١,٥٦٩,٨٧٢</u>

استثمارات في صناديق استثمارية (١-٩)
استثمارات في صناديق استثمارية (٢-٩)
استثمارات في الطروحات الأولية (٣-٩)
إجمالي الاستثمارات

١-٩ الاستثمارات في صناديق استثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة
%٣٣,٠٩	٣١,٠٦٤,١١٠	٣٠,٣٤٨,٨٦٩
%٣٣,٨٢	٣١,٧٤١,١٤٠	٣٠,٨٤٨,٥١٠
%٣٣,٠٩	٣١,٠٥٩,٢١٢	٣٠,٤٣٨,٩١٤
<u>%١٠٠</u>	<u>٩٣,٨٦٤,٤٦٢</u>	<u>٩١,٦٣٦,٢٩٣</u>

صندوق الراجحي للبيضاء بالريال السعودي
صندوق تمويل التجارة الدولية (سنبله ريال سعودي)
صندوق البذر للمرابحة - ريال سعودي
إجمالي الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة
%٢٦,٧٤	٧٣,١١٦,٦٠٤	٧٢,٦٦٤,٨٦١
%٣٦,٦٩	١٠٠,٣٤٠,٣٧٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
%٣٦,٥٧	١٠٠,٠٢٧,٧٠٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
<u>%١٠٠</u>	<u>٢٧٣,٤٨٤,٦٨٨</u>	<u>٢٧٢,٦٦٤,٨٦١</u>

صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي
صندوق تمويل التجارة الدولية (سنبله ريال سعودي)
صندوق البذر للمرابحة - ريال سعودي
إجمالي الاستثمارات

٢-٩ الاستثمارات في أسهم سعودية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة
%٣٦,٤٣	٦٢,٧١٧,٢٣٢	٥٨,٢٣٤,٥١٩
%٦٣,٥٧	١٠٩,٤٢٥,٢٢٤	١٠١,٢٩٨,٣١٢
<u>%١٠٠</u>	<u>١٧٢,١٤٢,٤٥٦</u>	<u>١٥٩,٥٣٢,٨٣١</u>

نقل
تجزئة
إجمالي الاستثمارات

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٩. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (يتبع)

٢-٩ الاستثمارات في أسهم سعودية (يتبع):

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	التكلفة	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية
بنوك وخدمات مالية	١٧٣,٢١٦,٥٥٠	١٤٧,٢١٧,٩٢٤	%٥٠,٤٤
نقل	٧٧,٤٠٣,٠٦٤	٤٦,٤٦٢,٨٦٥	%١٥,٩٢
بناء وتشبيد	٦٢,٩٠٥,٦٤٥	٣٧,٩٣٧,١٠٩	%١٣,٠٠
فنادق وسياحة	٤٢,١٨٦,٥٨١	٣٣,١٤٩,٨٥٩	%٥,٤٤
استثمارات صناعية	٢٥,٣٣٥,٨٦٠	١٥,٨٨١,٦٠٤	%٣,٨٤
تجزئة	١١,٢٤٩,٦٩١	١١,٢٣٩,٦٢٤	%١١,٣٦
إجمالي الاستثمارات	٣٩٢,٢٩٧,٣٩١	٢٩١,٨٨٨,٩٨٥	%١٠٠

٣-٩ تمثل الاستثمارات في الطروحات الأولية لشركة الأندلس العقارية، تم الإبلاغ عن التوزيع النهائي للأسهم في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٥م

١٠. خسائر المتاجرة، صافي

للفترة من ٢٤ يونيو إلى
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

٢٠١٦م

٦٧٩,٤٢٤	(١٥٤,٩٩٧,٦٣٢)	(خسائر)/أرباح محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (أ)
(٩٩,٥٨٨,٥٧٩)	١١٤,٤٢٦,٣٧٣	أرباح/(خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بغرض المتاجرة
(٩٨,٩٠٩,١٥٥)	(٤٠,٥٧١,٢٥٩)	

(أ) الأرباح المحققة عند استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة تم احتسابها بعد خصم أتعاب الوساطة البالغة ١٤٠,٣٧٨ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٩٤,٥٨٢ ريال سعودي).

١١. المعاملات مع أطراف ذات علاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تمثل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) ومالكي الوحدات وأعضاء مجلس إدارة الصندوق والشركات الشقيقة لمدير الصندوق أطرافاً ذات علاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مدير الصندوق.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١١. المعاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة/للفترة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة/الفترة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
١,٥٢٥,٤٢٦	٩٨١,٦٤٧	١٠,٣٧٠,٤١٦	١٣,٥١٢,٣٣٨	أتعاب إدارة الصندوق	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
--	--	٢٣,٦٤٦	٢٢,٥٠٢	أتعاب الوساطة	
١٢,٣٣٠	٣٩,٠٢٤	١٢,٣٢٩	٢٨٦,٣١٦	خصم أتعاب إدارة	
١٨٤,١٦٧	--	٣٦٧,٥٥٣	٣٢٣,٩٦٤	دخل عمولة خاصة	البنك السعودي الفرنسي
٧,٥٠٠	--	٧,٥٠٠	١٢,٣٧٤	من ودائع مريحة	مجلس الإدارة
				المكافآت السنوية	صندوق البدر للمرابحة بالريال
				صندوق استثماري (استرداد)/اشتراك	السعودي
١٠٠,٠٢٧,٧٠٧	٣١,٠٥٩,٢١٢	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)		

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م الوحدات المقتناة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال ٧٠٥,١٢٩ وحدة (٢٠١٥ م: ١,٢٤٢,٩٤٨ وحدة)

بلغ النقد المحتفظ به في حساب وساطة الاستثماري لدى مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ٦,٧٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ١٨٥,٩٩ مليون ريال سعودي).

بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي في نهاية السنة ١٤,٢١ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٩,٢٣ مليون ريال سعودي). بلغت ودائع مريحة لدى البنك السعودي الفرنسي لاشيء (٢٠١٥ م: ١٠٠ مليون ريال سعودي).

قام الصندوق خلال السنة بالاعتراف بالأرباح/(الخسائر) المحققة بمبلغ ٠,٤٣٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: لاشيء) من استبعاد الاستثمارات في صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي.

قام الصندوق خلال السنة بالاعتراف بالأرباح/(الخسائر) غير المحققة بمبلغ ٠,٥٩٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٠,٠٢٧ مليون ريال سعودي) من التقييم العادل للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي.

وفقاً لأحكام وشروط الصندوق يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. لم يقر الصندوق خلال سنة ٢٠١٦ م بسحب أموال بموجب هذه الاتفاقية. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٦.

١٢. استردادات مستحقة

تمثل طلبات استرداد وحدات مستلمة بواسطة الصندوق في تاريخ تعامل قبل نهاية السنة ولكن إجراءات الدفع تتم بعد نهاية السنة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٣. سياسات إدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائد من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ويجري التعديلات عليها مع الأخذ بالاعتبار التغيرات في ظروف السوق. يعتمد الهيكل الرأسمالي على إصدار واسترداد الوحدات.

يحفظ الصندوق بمرکز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض الإتجار" وودائع متوافقة مع الشريعة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار العملة الخاصة.

مخاطر الائتمان

هي عدم مقتررة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بأرصده لدى البنوك والودائع النقدية أو ودائع سوق المال مع الأطراف ذات العلاقة وحساب الاستثمار المحتفظ بها لدى مدير الصندوق والوحدات المحتفظ بها صناديق سوق المال. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع بينما يتم الاحتفاظ بودائع سوق المال لدى بنوك محلية مرخصة مؤسسة النقد العربي السعودي. أما صناديق سوق المال فهي استثمارات منخفضة الخطورة حيث أن المخاطر الأساسية للاستثمارات منخفضة. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي انخفاض القيمة العادلة لصندوق الأسهم نتيجة للتغيرات في مؤشرات الأسهم الخليجية وقيمة الأسهم الفردية. ونظراً لأن طبيعة الصندوق وهدفه الرئيسي هو الاستثمار في الطروحات الأولية لدول مجلس التعاون الخليجي فقد يواجه السوق عجزاً في إصدار الطروحات الأولية والتي من شأنها الحد من الفرص الاستثمارية وعدم توزيع رأس المال بشكل ملائم. وتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق الناتجة من حالات عدم التأكد فيما يتعلق بالأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي/القطاعي.

يوفر مدير الصندوق التوجيهات لمدير الصندوق الفرعي لإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي والمراقبة المنتظمة لأسعار الأسهم. ويراقب مدير الصندوق بصورة منتظمة الضوابط الصادرة عن مدير الصندوق الفرعي لإدارة مخاطر أسعار الأسهم المتعلقة بها.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. مخاطر السيولة الناتجة من حساب المطلوبات ضئيلة.

تنص أحكام وشروط الصندوق على استرداد الوحدات في كل يوم تعامل وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة بمقابلة طلبات استرداد الوحدات. يستثمر الصندوق في الأسهم المدرجة وصناديق سوق المال المتاحة ويقوم بإيداع الأموال لدى البنوك المحلية المرخصة من مؤسسة النقد العربي السعودي. تعتبر كافة استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة. يراقب مدير الصندوق مخاطر السيولة بانتظام ومدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالتزامات المالية عند استحقاقها. بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٣. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر العمولة الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات العمولة السائدة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ولا تحمل المطلوبات أي عمولة.

يتعرض الصندوق لمخاطر العمولة الخاصة على الموجودات التي تحمل عمولة والتي تشمل الودائع المتوافقة مع الشريعة وصناديق سوق المال (أي الموجودات الأساسية للصناديق المستثمر فيها). يراقب مدير الصندوق لإدارة هذه المخاطر التغيرات في أسعار العمولة على أساس منتظم.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولة جوهرية على أرصده البنكية حيث أن الأرصدة في الحساب الجاري.

إدارة مخاطر صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

يهدف مدير الصندوق عند إدارة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لضمان قدرة الصندوق على الاستمرار بتقديم أعلى العوائد لمالكي الوحدات وضمان الحماية المعقولة لصافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

يدير مدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة الإيرادات الناتجة عن صافي الموجودات وإجراء التعديلات المطلوبة وفقاً لتغيرات السوق.

١٤. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تمثل القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أسعار الإقفال كما هو مدرج في مصادر السوق القابلة للملاحظة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة والقروض البنكية.

يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. ترى الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يمكن أن تسبب التقلبات في سوق الأسهم تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٥. طلب الاشتراك والاسترداد

كما في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م استلم الصندوق طلبات اشتراك واسترداد بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) و ٢,٠٠٠ وحدة (٢٠١٥م: لا شيء) على التوالي بعد الوقت النهائي. وعليه قام الصندوق بإصدار واسترداد وحدات بعد نهاية السنة.

١٦. تاريخ آخر تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). لأغراض عرض هذه القوائم المالية كان آخر يوم تقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).